Ministère des Finances 2007-05419/

Communiqué

Diffusion à 8 h 15 HAE

Ottawa, le 3 octobre 2007
2007-076

Réserves officielles de liquidités internationales

Le ministère des Finances a annoncé aujourd'hui que les réserves officielles de liquidités internationales du Canada ont augmenté en septembre d'un montant équivalant à 681 millions de dollars américains, pour s'établir à 40 982 millions de dollars américains.

Des détails sur le niveau et la composition des réserves de liquidités du Canada au 30 septembre 2007, ainsi que sur les principaux facteurs qui sous-tendent l'évolution des réserves, figurent ci-après. Tous les chiffres sont en millions de dollars américains, sauf avis contraire.

Réserves de liquidités en devises

Titres		36 620
Dépôts		2 609
Total – Titres et dépôts (réserves de liquidités)		39 229
Or[1]		81
Droits de tirage spéciaux (DTS)		1 001
Position de réserve au FMI		671
Total :	30 septembre 2007	40 982
	31 août 2007	40 301
	Variation nette	681

Détails de la variation nette

Opérations de gestion des réserves[2]	-245
Gains ou pertes sur les ventes d'or	0
Gains ou pertes sur le montant net des placements	
Revenus de placements[3]	131
Frais de la dette en devises	-90
Effet des réévaluations[4]	885
Opérations nettes du gouvernement[5]	0
Interventions officielles	0
Autres opérations	0
Variation nette	681

Détails sur les dépôts

Autres banques centrales et Banque des règlements internationaux		755
Banques ayant leur siège au Canada		0
dont : installées à l'étranger	0	
Banques ayant leur siège à l'étranger		1 854
dont : installées au Canada	0	
Total		2 609

Composition par devise des dépôts et titres

Dollar américain	19 452
Euro	19 261
Yen	516
Total	39 229

Pertes à court terme prédéterminées sur les réserves en devises (valeur nominale)

		0-1 mois	1-3 mois	3-12 mois	Total
Titres en devises[6]	Principal	-1 543	-1 021	-4 951	-7 515
	Intérêts	-151	-330	-1 123	-1 603
Positions totales à court terme en devises sur le dollar canadien		-150	0	0	-150
Positions totales à long terme en devises sur le dollar canadien		0	0	0	0
Total – Pertes sèches		-1 844	-1 351	-6 074	-9 268

Renseignements supplémentaires (valeur nominale)

Solde des marges de crédit inconditionnelles non utilisées auprès des banques ayant leur siège à l'étranger	0
Titres prêtés aux termes d'engagements de rachat[7]	-2 442
Titres détenus aux termes d'engagements de rachat[8]	1 050
Produits dérivés (nets, évalués à la valeur du marché)	
Contrats à terme négociés de gré à gré	
Swaps	4 632

Remarques :

1. Il n'y a eu aucune vente d'or réglée en septembre. Au 30 septembre, les réserves d'or s'établissaient à 0,1 million d'onces. L'évaluation est fondée sur le fixing de Londres du 28 septembre 2007, en après-midi, de 743 $US l'once.

2. Variation nette au chapitre des titres et des dépôts découlant d'activités de financement du gouvernement en devises (l'émission d'obligations en devises utilisées pour acquérir des actifs accroît les réserves, tandis que les titres à échéance les réduisent). En septembre, les bons du Canada ont diminué de 160 millions de dollars américains, les bons en circulation représentant 2 023 millions de dollars américains. Les swaps de devises des obligations canadiennes ont augmenté d'un montant équivalant à 515 millions de dollars américains. Il y a eu échéance de 600 millions de dollars américains de swaps de devises des obligations canadiennes.

3. Les « revenus de placements » sont composés de 107 millions de dollars américains de revenus d'intérêts et d'une augmentation de 24 millions de dollars américains de la valeur marchande des titres, variation qui découle de la fluctuation des taux d'intérêt.

4. L'« effet des réévaluations » tient compte des changements de la valeur marchande des actifs des réserves causés par les fluctuations des taux de change. En septembre, l'effet des réévaluations découlait principalement de l'appréciation de l'euro.

5. Les « opérations nettes du gouvernement » désignent les achats nets de devises pour répondre aux besoins du gouvernement en devises et regarnir les réserves.

6. Les « titres en devises » comprennent les emprunts en devises venant à échéance, les paiements au titre des swaps de devises et une estimation des paiements d'intérêt sur les passifs en devises.

7. Les « titres prêtés aux termes d'engagements de rachat » sont inclus dans le total des réserves. Les biens affectés en garantie pour les opérations de prêt de titres ne sont pas inclus dans le total des réserves.

8. Les montants en espèces investis aux termes d'engagements de rachat sont inclus dans le total des réserves. Les biens affectés en garantie pour les opérations de prêt de titres ne sont pas inclus dans le total des réserves.

Prochaines dates de parution

Les prochains résultats seront publiés le 5 novembre 2007 (visant la période de octobre 2007).

Une liste des prochaines dates de parution est affichée sur le site Web du ministère des Finances à : www.fin.gc.ca/invest_x/releaseDates_f.asp.

Pour plus de renseignements, les médias peuvent communiquer avec :

Clifton Lee-Sing
Division des marchés financiers
Ministère des Finances
613-943-1944

David Gamble
Relations avec les médias
Ministère des Finances
613-996-8080

www.fin.gc.ca

Pour plus de renseignements sur le Compte du fonds des changes, veuillez consulter le *Rapport sur la gestion des réserves officielles de liquidités internationales du Canada du 1er janvier 2005 au 31 mars 2006* à l'adresse suivante : www.fin.gc.ca/tocf/2006/oir06_f.html.

Si vous désirez recevoir un courriel vous avisant automatiquement à chaque émission d'un communiqué de presse, veuillez visiter le site Web du ministère des Finances à l'adresse suivante : www.fin.gc.ca/scripts/register_f.asp.

Réserves officielles de liquidités internationales (synthèse de 10 ans)

	Dollars américains	Autres devises	Or	DTS	Position au FMI	Total
	(en millions de dollars américains)					
30 septembre 2007	19 452	19 777	81	1 001	671	40 982
31 août 2007	19 989	18 594	73	985	660	40 301
31 juillet 2007	20 067	18 494	73	984	685	40 303
30 juin 2007	19 487	18 186	71	974	695	39 413
31 mai 2007	20 088	18 271	72	972	693	40 096
30 avril 2007	19 982	18 435	74	978	714	40 183
31 mars 2007	19 548	17 991	72	976	722	39 309
28 février 2007	16 771	17 781	72	966	720	36 310
31 janvier 2007	16 679	17 379	71	954	825	35 908
31 décembre 2006	15 608	17 590	69	963	833	35 063
30 novembre 2006	16 423	18 152	70	965	867	36 477
31 octobre 2006	16 256	17 432	66	944	945	35 643
30 septembre 2006	16 755	17 166	65	941	1 090	36 017
31 décembre 2005	16 842	13 822	56	897	1 401	33 018
31 décembre 2004	14 426	15 740	48	925	3 327	34 466
31 décembre 2003	15 575	15 961	45	838	3 848	36 267
31 décembre 2002	17 946	14 739	205	712	3 567	37 169
31 décembre 2001	19 748	10 736	291	614	2 859	34 248
31 décembre 2000	21 692	7 327	323	574	2 508	32 424
31 décembre 1999	18 838	5 594	524	526	3 164	28 646
31 décembre 1998	15 907	4 004	122	1 097	2 297	23 427
31 décembre 1997	14 630	492	146	1 126	1 575	17 969
31 décembre 1996	17 521	507	155	1 168	1 227	20 578